



Ние сме част од KBC group

ЗАД ДЗИ

**ИНДИВИДУАЛЕН
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**

30 Јуни 2011 година

ЗАД ДЗИ – Индивидуален Отчет за доходите

Към 30 Юни 2011 година

	2011 г. ХИЛ. ЛВ.	2010 г. ХИЛ. ЛВ.
Бруто премии	18,227	16,816
Отстъпени премии на презастраховател	(153)	(158)
Нетни премии	18,074	16,658
Приходи от такси и комисионни	12	31
Приходи от инвестиции	11,653	7,017
Реализирани печалби	98	111
Печалби и загуби от преценка до справедлива стойност	854	(1,782)
Други приходи / (разходи) от дейността	(294)	168
Други приходи	12,323	5,545
Общо приходи	30,397	22,203
Разходи за изплатени доходи и претенции, нетно	(11,046)	(12,136)
Претенции, отстъпени на презастраховател	-	-
Изменение на задълженията по застрахователни договори – бруто	(1,917)	(860)
Изменение на задълженията по застрахователни договори, отстъпени на презастраховател	(385)	-
Разходи за обезщетения, нетно	(13,348)	(12,996)
Финансови разходи	(21)	(25)
Обезценка на застрахователни вземания	(973)	(1,341)
Административни разходи	(6,315)	(5,716)
Други оперативни приходи / (разходи) от дейността	(2,254)	985
Други разходи	(9,563)	(6,097)
Общо разходи за изплатени доходи и претенции и други разходи	(22,911)	(19,093)
Печалба преди данъци	7,486	3,110
Приход/ (разход) за данък върху доходите	482	(218)
Печалба за годината	7,968	2,892
Доходи на акция		
Доход на акция (в лева)	2.06	0.75

Индивидуалният финансов отчет е подписан от името на ЗАД ДЗИ от:

Недялко Чандъров

Главен изпълнителен директор

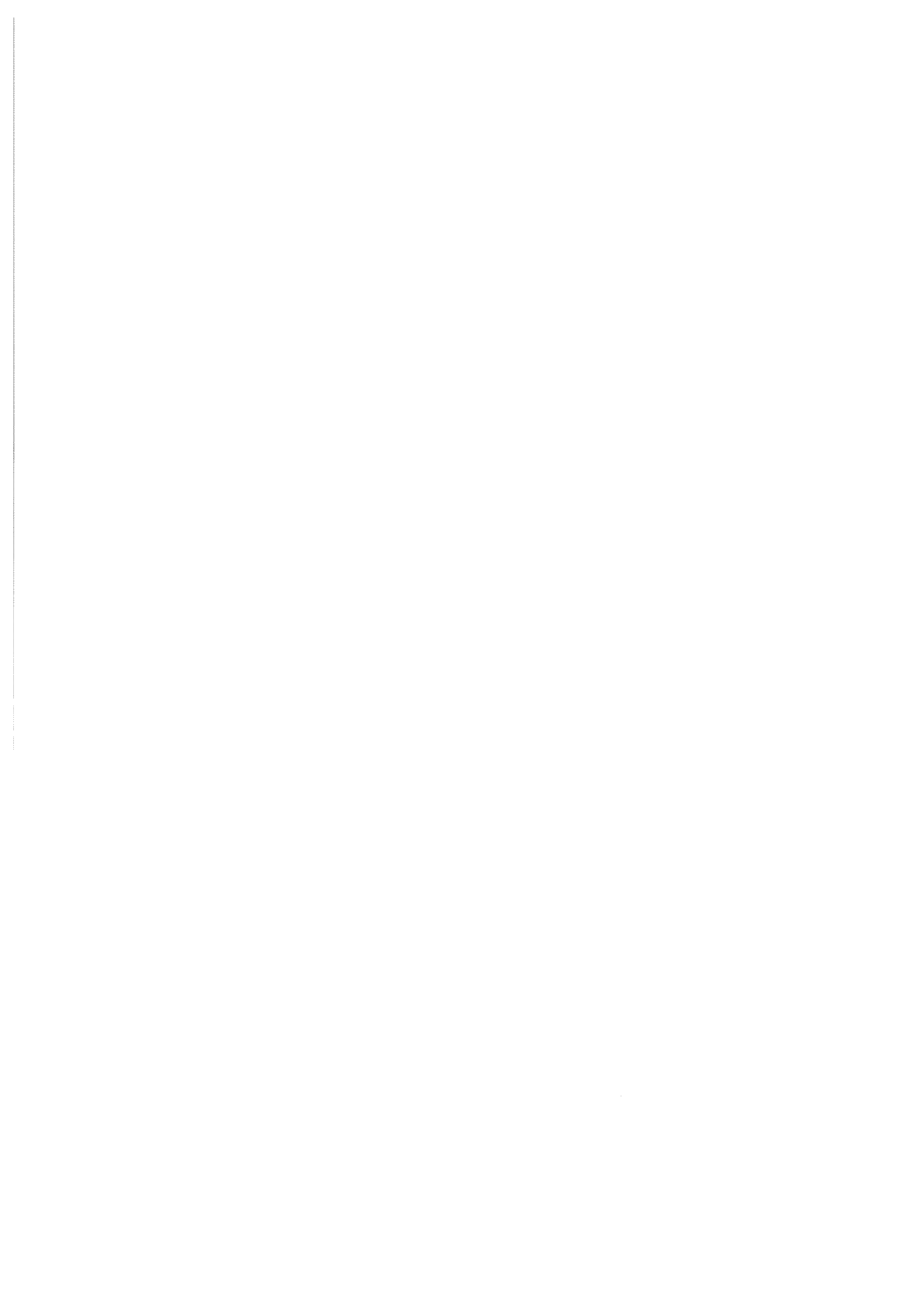


Мишел Каленс

Изпълнителен директор

Анжелика Османлиева

Главен счетоводител



ЗАД ДЗИ – Индивидуален Отчет за всеобхватния доход

Към 30 Юни 2011 година

	2011 г.	2010 г.
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Печалба за годината	7,968	2,892
Друг всеобхватен доход		
Нетна печалба/(загуба) от хеджове на парични потоци	351	892
Нетен ефект от преценка на финансови активи, на разположение за продажба	(7,619)	2,619
Отсрочен данък, отнасящ се за елементите на другия всеобхватен доход	(486)	421
Друг всеобхватен доход за годината, след данъци	(7,754)	3,932
Общ всеобхватен доход за годината, след данъци	214	6,824

Индивидуалният финансов отчет е подписан от името на ЗАД ДЗИ от:

Недялко Чандъров
Главен изпълнителен директор



Мишел Каленс
Изпълнителен директор

Анжелика Османлиева
Главен счетоводител

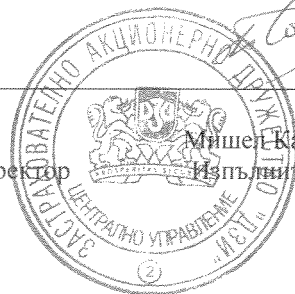
ЗАД ДЗИ – Индивидуален Отчет за промените в собствения капитал

Към 30 Юни 2011 година

	Регистриран капитал	Капиталови резерви	Неразпределена печалба	Преоценъчен резерв на ДМА	Преоценъчен резерв от хеджиране на паричен поток	Преоценъчен резерв на финансови активи, на разположение за продажба	Други капиталов и резерви	Общо собствен капитал
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
На 1 януари 2010 г.	38,600	33,134	215,344	1,683	(892)	(2,526)	2,391	287,734
Печалба за годината	-	-	2,937	-	-	-	-	2,937
Друг всеобхватен доход	-	-	-	-	968	1,801	-	2,769
Общо всеобхватен доход	-	-	2,937	-	968	1,801	-	5,706
Изплатени дивиденди през годината	-	-	(7,296)	-	-	-	-	(7,296)
На 31 декември 2010 г.	38,600	33,134	210,985	1,683	76	(725)	2,391	286,144
Печалба за годината	-	-	7,968	-	-	-	-	7,968
Друг всеобхватен доход	-	-	-	-	351	(8,105)	(483)	(8,237)
Общо всеобхватен доход	-	-	7,968	-	351	(8,105)	(483)	(269)
Изплатени дивиденди през годината	-	-	(74,305)	-	-	-	-	(74,305)
На 30 юни 2011 г.	38,600	33,134	144,648	1,683	427	(8,830)	1,908	211,570

Индивидуалният финансов отчет е подписан от името на ЗАД ДЗИ от:

Недялко Чандъров
Главен изпълнителен директор



Мишел Каленс
Изпълнителен директор

Анжелика Османлиева
Главен счетоводител

Към 30 Юни 2011 година

	2011 г.	2010 г.
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Активи		
Нематериални активи	2,406	2,361
Материални активи	7,816	7,998
Отсрочени аквизиционни разходи	5,758	4,732
Актив по отсрочен данък	258	-
Инвестиционни имоти	9,783	9,783
Инвестиции в асоциирани и дъщерни предприятия	140,045	183,060
Финансови активи, държани за търгуване	4,700	4,943
Деривативни финансови инструменти	555	55
Финансови активи, на разположение за продажба	77,690	87,359
Активи по презастрахователни операции	21	427
Вземания по застрахователни операции	13,063	9,311
Депозити във финансови институции	45,937	71,401
Други вземания	1,628	1,828
Вземания от данък върху доходите	196	196
Пари и парични еквиваленти	4,034	4,128
Общо активи	<u>313,890</u>	<u>387,582</u>
Собствен капитал и пасиви		
Собствен капитал		
Регистриран капитал	38,600	38,600
Неразпределена печалба	144,648	210,985
Преоценъчен резерв	(6,720)	1,034
Капиталови резерви	33,134	33,134
Други капиталови резерви	1,908	2,391
Общо собствен капитал	<u>211,570</u>	<u>286,144</u>
Пасиви		
Задължения по застрахователни договори	94,302	92,340
Задължения към персонала при пенсиониране	164	164
Деривативни финансови инструменти	48	943
Пасив по отсрочени данъци	-	710
Задължения по инвестиционни договори	4,435	4,651
Задължения към презастрахователи	119	283
Задължения към застрахователи, брокери и агенти	1,680	1,422
Търговски и други задължения	1,572	925
Общо пасиви	<u>102,320</u>	<u>101,438</u>
Общо собствен капитал и пасиви	<u>313,890</u>	<u>387,582</u>

Индивидуалният финансов отчет е подписан от името на ЗАД ДЗИ от:

Недялко Чандъров
Главен изпълнителен директор



Мишел Каленс
Изпълнителен директор

Анжелика Османлиева
Главен счетоводител

ЗАД ДЗИ – Индивидуален Отчет за паричните потоци

Към 30 Юни 2011 година

	2011 г.	2010 г.
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Оперативна дейност		
Постъпления от премии	10,842	13,199
Платени презастрахователни премии	(213)	(200)
Платени обезщетения	(10,177)	(11,825)
Плащания на доставчици и служители	(4,505)	(4,330)
Платени аквизиционни разходи	(613)	(1,354)
Платени такси и вноски	(909)	(880)
Възстановени данъци	(20)	(420)
Други парични потоци от оперативна дейност	(91)	(157)
Нетни парични потоци използвани в оперативна дейност	(5,686)	(5,967)
Инвестиционна дейност		
Постъпления от ценни книжа	6,321	5,364
Постъпления от продажби на дълготрайни активи	5	2
Покупки на дълготрайни активи	(270)	(96)
Покупки на ценни книжа	(4,211)	(4,337)
Покупки на дялове в инвестиционни фондове	-	(39)
Получени лихви	4,104	5,237
Получени дивиденди	7,092	-
Получени наеми	257	269
Паричен поток от депозити	19,266	2,015
Други парични потоци от инвестиционна дейност	41,676	(2,783)
Нетни парични потоци от/ (използвани в) инвестиционна дейност	74,240	5,632
Финансова дейност		
Изплатени дивиденди	(74,302)	-
Нетни парични потоци използвани във финансова дейност	(74,302)	-
Нетно увеличение на паричните средства и паричните еквиваленти	(5,748)	(335)
Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари	11,587	11,857
Парични средства и парични еквиваленти на 30 юни	5,839	11,522

Индивидуалният финансов отчет е подписан от името на ЗАД ДЗИ от:

Недялко Чандъров
Главен изпълнителен директор



Мишел Каленс
Изпълнителен директор

Анжелика Османлиева
Главен счетоводител



ЗАД „ДЗИ”

гр. София 1000
бул. „Цар Освободител” №6
тел.: (02) 981 57 99
факс: (02) 987 45 33

www.dzi.bg

Ние сме част от KBC group



ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ към 30 юни 2011 година

ПОДБРАНИ ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

Обща информация

Застрахователно акционерно дружество “ДЗИ” (“Дружеството”, “ДЗИ”, “ЗАД ДЗИ”) е търговско дружество по смисъла на Търговския закон, правоприменик на създадения през 1946 година, чрез обединяване на всички национални и клонове на чуждестранните застрахователни дружества, осъществяващи застрахователна дейност в България, Държавен застрахователен институт.

Дружеството е регистрирано в Република България, със седалище и адрес на управление: гр. София, община Средец, бул. “Цар Освободител” № 6. ЗАД ДЗИ извършва дейността си на територията на Република България. С решение на Общото събрание на акционерите, проведено на 31 март 2006, е установена двустепенна система на управление.

ДЗИ притежава лиценз за застрахователна и презастрахователна дейност по всички видове застраховки от раздел I на Приложение № 1 към Кодекса за застраховането, с изключение на Застраховка за изкупуване на капитал, както и за Застраховка злополука от раздел II на цитираното приложение.

ЗАД ДЗИ е публично дружество, регистрирано на Българска фондова борса – София на 15 май 2003. Към 30 юни 2011 мажоритарният собственик KBC INSURANCE NV, Белгия, притежава 89,55% от акционерния капитал на Дружеството.

Консолидация

ЗАД ДЗИ притежава над 50% от акциите и дяловете на следните търговски дружества:

НАИМЕНОВАНИЕ НА ДРУЖЕСТВОТО

ПРЕДМЕТ НА ДЕЙНОСТ

ДЗИ - Общо застраховане ЕАД

Общо застраховане

ДЗИ Здравно осигуряване АД

Здравно осигуряване

Инвестициите в дъщерните дружества са представени по тяхната цена на придобиване, намалена със загубите от обезценка, и настоящият финансов отчет не представлява консолидиран по смисъла на чл. 37 ал. 2 от Закона за счетоводството и Международен счетоводен стандарт (МСС) 27 “Консолидирани и индивидуални финансови отчети”.

Дружеството изготвя отделно консолидиран финансов отчет съгласно МСС 27 и българското законодателство.

База за изготвяне на финансовите отчети



ЗАД „ДЗИ”

гр. София 1000
бул. „Цар Освободител” №6
тел.: (02) 981 57 99
факс: (02) 987 45 33

www.dzi.bg

Ние сме част от KBC group



Настоящият междинен финансов отчет е изготвен в съответствие с националното счетоводно законодателство, приложимо за застрахователни дружества в България. Съгласно Закона за счетоводството на територията на Република България се прилагат Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), одобрени от Комисията на Европейския съюз.

В допълнение, Кодексът за застраховането (КЗ) изисква застрахователите да създават и поддържат застрахователни резерви по ред и методика, определени от Комисията за финансов надзор (КФН) с наредба. Съгласно КЗ, тези резерви са елемент на счетоводните разходи във финансовия отчет. При изготвянето на настоящия междинен финансов отчет Дружеството се е съобразило и с изискванията на КФН определени в наредба относно признаването на приходите от застрахователни премии и свързаните с тях вземания и загуби от обезценки.

Настоящият индивидуален финансов отчет е изготвен с общо предназначение, при спазване на принципите за действащото предприятие и текущото начисляване и осигурява информация за финансовото състояние, резултатите от дейността и паричните потоци на Дружеството към 30 юни 2011.

Дружеството следва същите счетоводни политики и методи на изчисление за отчетния период 1 януари – 30 юни 2011 година, както са оповестени в годишния финансов отчет към 31 декември 2010 година.

Обичайната дейност на ЗАД ДЗИ не се характеризира със сезонност или цикличност, не е разделена на географски сектори и не формира секторен приход и секторен резултат.

Акции в дъщерни предприятия

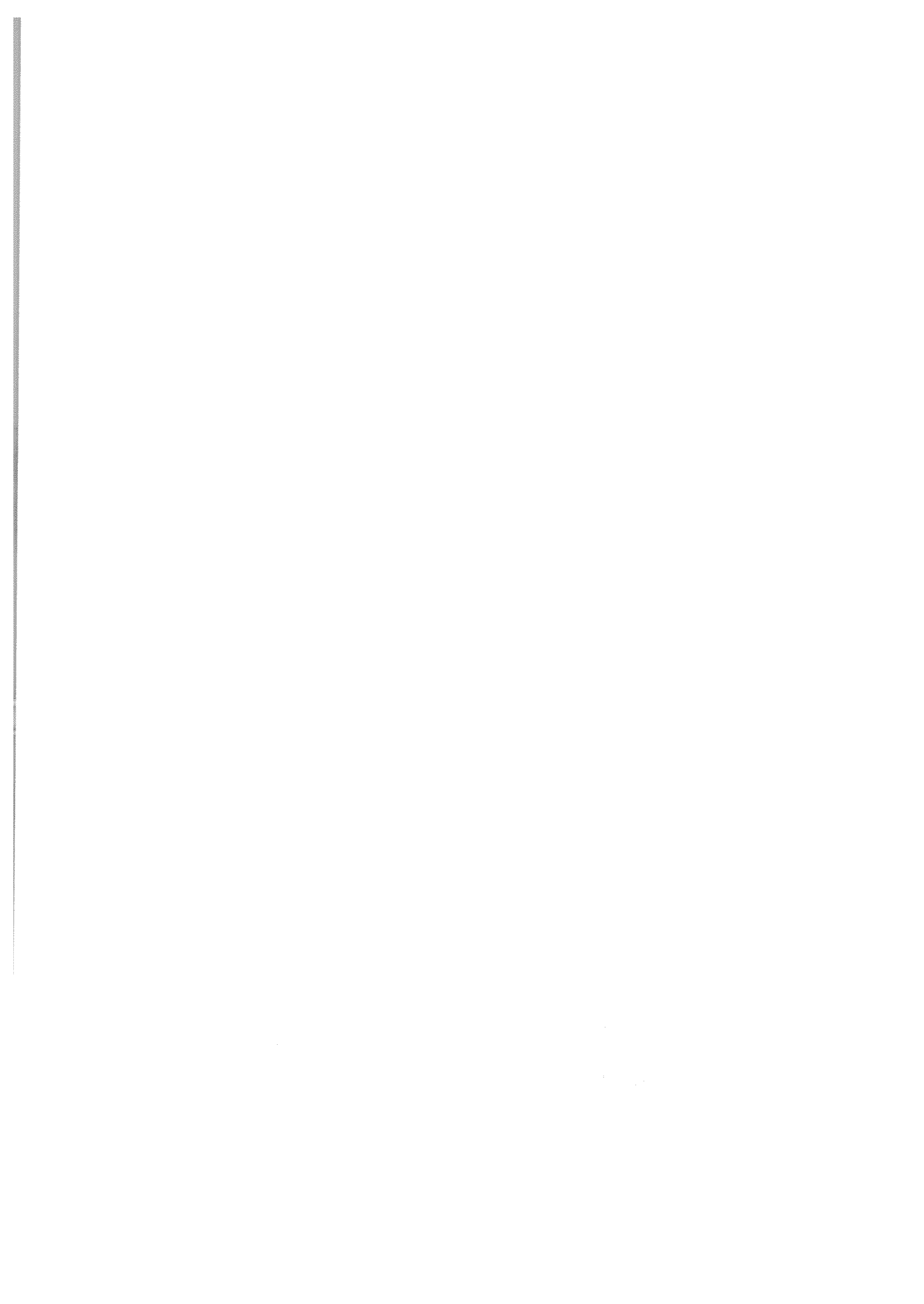
Акционерните участия в тези предприятия са капиталови инвестиции в дружества, в които ЗАД ДЗИ упражнява контрол чрез притежаване пряко и/или косвено на над 50% от капитала им.

Основен капитал

Основният капитал се състои от 3,860,000 обикновени акции с право на глас с номинална стойност 10 лева на акция.

Акционерното участие в основния капитал се разпределя както следва:

		(%)
Към 31.12.2010	КBC INSURANCE NV, Белгия	89.55
	Акционери юридически лица	10.41
	Акционери физически лица	0.04
		100.00
Към 30.06.2011	КBC INSURANCE NV, Белгия	89.55
	Акционери юридически лица	10.41
	Акционери физически лица	0.04
		100.00





ЗАД „ДЗИ”

гр. София 1000
бул. „Цар Освободител” №6
тел.: (02) 981 57 99
факс: (02) 987 45 33

www.dzi.bg

Ние сме част от KBC group



Съгласно актуалния списък на акционерите, воден от Централния депозитар, следният от миноритарните акционери притежава повече от 5% от капитала на Дружеството, както следва:

	Към 30.06.2011	Към 31.12.2010
Artio International Equity Fund	9.19%	9,19%

Основният доход на акция е изчислен като нетната печалба за отчетния период е разделена на средно-претегления брой на държаните обикновени акции, както следва:

	Към 30.06.2011	Към 30.06.2010
Средно-претеглен брой акции	3,860,000	3,860,000
Печалба	7,968	2,892
Доход на акция в лева	2.06	0.75

Събития и сделки, съществени за разбирането на междинния финансов отчет

През отчетния период Дружеството не е издавало, изкупувало и погасявало дългови и капиталови ценни книги.

След края на отчетния период не са настъпили събития, които биха могли да дадат съществено отражение на резултатите от дейността.

Към 30 юни 2011 няма съществено изменение в условните активи на Дружеството.

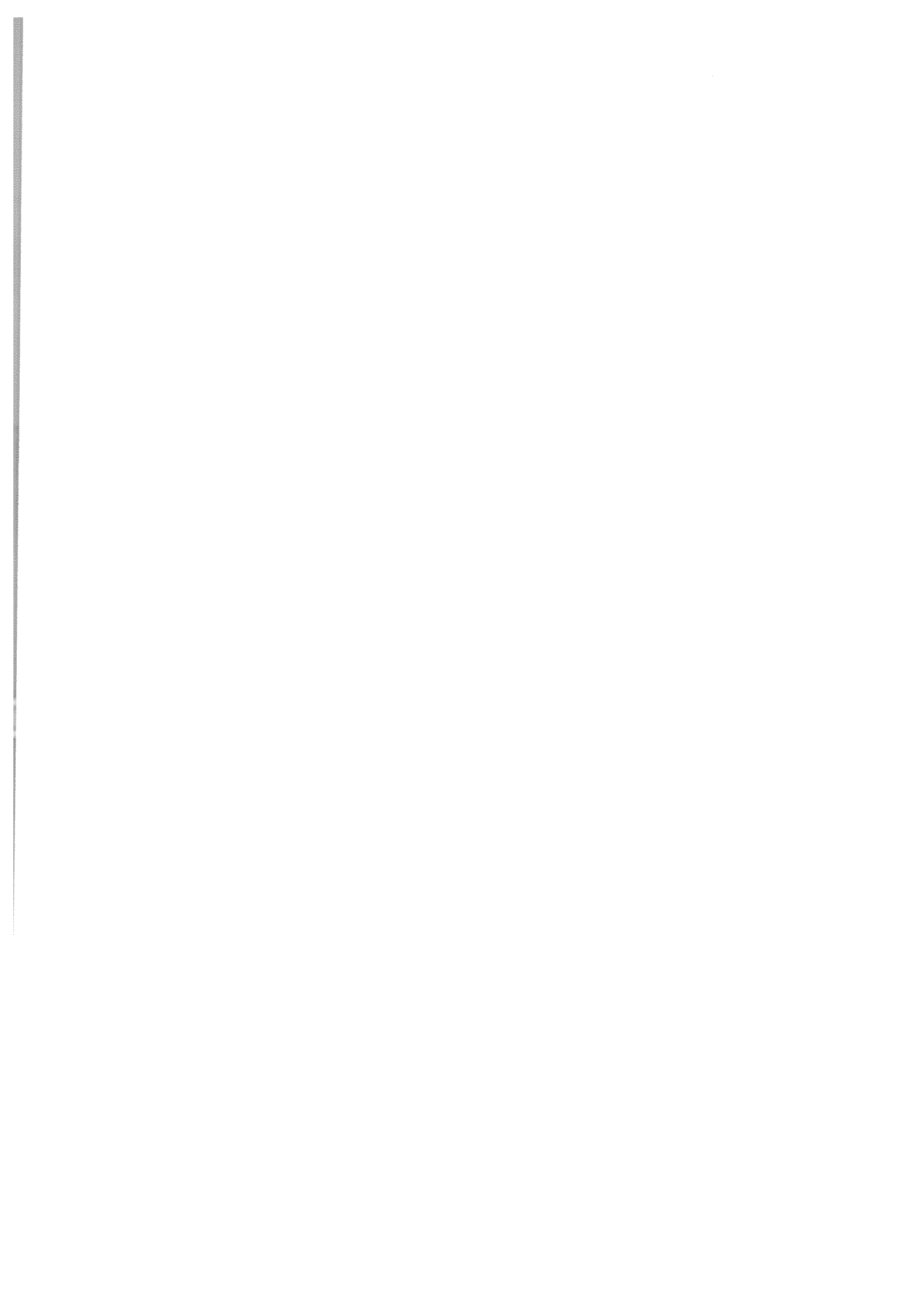





Недялко Чандъров
Главен изпълнителен директор

Мишел Каленс
Изпълнителен директор

Анжелика Османлиева
Главен счетоводител



БАЛАНС
НА ЗАД "ДЗИ"
към 30 Юни 2011 година

АКТИВ		Текущ период (хил.лв.)	Преходен период (хил.лв.)
1		2	3
A.	НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ, в т.ч.	2 406	2 361
-	Програмни продукти	380	358
-	Репутация		
-	Други	2 026	2 003
Б.	ИНВЕСТИЦИИ		
I.	Земя и сгради	9 783	9 783
II.	Инвестиции в дъщерни, съвместни и асоциирани предприятия и в други предприятия, в които застрахователят има дялово участие	140 264	183 279
1.	Акции и дялове в дъщерни, съвместни и асоциирани предприятия	140 264	183 279
2.	Дългови ценни книжа, издадени от дъщерни, съвместни и асоциирани предприятия, както предоставени им заеми		
3.	Други дялови участия		
4.	Дългови ценни книжа, издадени от други предприятия, в които застрахователят има дялово участие, както и предоставени им заеми	0	0
III.	Други финансови инвестиции	95 694	124 946
1.	Акции и други ценни книжа с променлив доход и дялове в инвестиционни фондове	331	334
2.	Дългови ценни книжа и други ценни книжа с фиксиран доход, в т.ч. ценни книжа, издадени и гарантирани от държавата	56 144	63 131
3.	Участие в инвестиционните пулове	18 765	19 395
4.	Заеми, гарантирани с ипотеки		
5.	Други заеми	739	782
6.	Депозити в банки	38 480	60 699
7.	Други	0	0
IV.	Депозити в цененти		
	Общо по раздел Б	245 741	318 008
В.	ИНВЕСТИЦИИ В ПОЛЗА НА ПОЛИЦИ ПО ЗАСТРАХОВКА "ЖИВОТ", СВЪРЗАНА С ИНВЕСТИЦИОНЕН ФОНД	33 659	38 432
Г.	ВЗЕМАНИЯ		
I.	Вземания от директни застрахователни операции:		
1.	Вземания от застраховани/застраховани лица в т.ч.	12 891	9 311
-	вземания от дъщерни, съвместни и асоциирани предприятия		
-	вземания от предприятия, в които застрахователят има дялово участие		
2.	Вземания от посредници в т.ч.		
-	вземания от дъщерни, съвместни и асоциирани предприятия		
-	вземания от предприятия, в които застрахователят има дялово участие		
	Общо за група I	12 891	9 311
II.	Вземания от презастрахователни операции в т.ч.	172	0
-	вземания от дъщерни, съвместни и асоциирани предприятия	172	
-	вземания от предприятия, в които застрахователят има дялово участие		
III.	Други вземания		
1.	Вземания по регреси и абандони в т.ч.	0	0
-	вземания от дъщерни, съвместни и асоциирани предприятия		
-	вземания от предприятия, в които застрахователят има дялово участие		
2.	Други вземания в т.ч.	1 345	1 001
-	вземания от дъщерни, съвместни и асоциирани предприятия	2	3
-	вземания от предприятия, в които застрахователят има дялово участие		
	Общо за група III	1 345	1 001
	Общо по раздел Г	14 408	10 312
Д.	ДРУГИ АКТИВИ		
I.	Други материални активи	7 816	7 998
1.	Машини, съоръжения и оборудване	559	622
2.	Други	7 257	7 376
II.	Парични наличности и парични еквиваленти		
1.	Парични наличности по банкови сметки	4 509	4 341
2.	Парични наличности по каса	30	82
3.	Парични еквиваленти		
	Общо за група II	4 539	4 423
III.	Други	0	0
	Общо по раздел Д	12 355	12 421
Е.	РАЗХОДИ ЗА БЪДЕЩИ ПЕРИОДИ И НАТРУПАН ДОХОД		
I.	Натрупана лихва и рента /наем/	0	0
II.	Отсрочени аквизиционни разходи	5 758	4 732
III.	Други разходи за бъдещи периоди и натрупан доход	93	40
	Общо по раздел Е	5 851	4 772
	СУМА НА АКТИВА	314 420	386 305
Ж.	УСЛОВНИ АКТИВИ	16 611	16 610
ПАСИВ			
A.	КАПИТАЛ И РЕЗЕРВИ		
I.	Записан акционерен капитал или еквивалентни фондове в т.ч.	38 600	38 600

-	записи	Приложение № 1 към чл.5, ал.2		
-	собствени акции, изкупени (-)			
II.	Премии от емисии			
III.	Преоценъчен резерв		-6 720	1 035
IV.	Резерви		33 134	33 134
V.	Неразпределена печалба		136 680	208 047
VI.	Непокрита загуба (-)			
VII.	Печалба или загуба за финансовата година (+/-)		7 968	2 937
	Общо по раздел А		209 662	283 753
Б.	ПОДЧИНЕНИ ПАСИВИ			
В.	ТЕХНИЧЕСКИ РЕЗЕРВИ			
1.	Пренос-премиен резерв			
(а)	брутна сума		3 084	3 522
(б)	дял на презастрахователите (-)		-21	-42
	<i>Пренос-премиен резерв, нетен от презастраховане</i>		3 063	3 480
2.	Резерв за неизтекли рискове			
3.	Математически резерв			
(а)	брутна сума		56 945	51 698
(б)	дял на презастрахователите (-)			
	<i>Математически резерв, нетен от презастраховане</i>		56 945	51 698
4.	Резерв за предстоящи плащания			
(а)	брутна сума		7 356	7 483
(б)	дял на презастрахователите (-)		0	0
	<i>Резерв за предстоящи плащания, нетен от презастраховане</i>		7 356	7 483
5.	Запасен фонд		1 908	2 391
6.	Капитализирана стойност на пенсията			
(а)	брутна сума		1 883	2 065
(б)	дял на презастрахователите (-)			
	<i>Капитализирана стойност на пенсията, нетна от презастраховане</i>		1 883	2 065
7.	Резерв за бъдещо участие в дохода		1 220	1 220
8.	Резерв за бонуси и отстъпки			
9.	Други технически резерви			
(а)	брутна сума		2 309	2 002
(б)	дял на презастрахователите (-)			
	<i>Други застрахователни резерви, нетни от презастраховане</i>		2 309	2 002
	Общо по раздел В		74 684	70 339
Г.	РЕЗЕРВИ ПО ЗАСТРАХОВКА "ЖИВОТ", СВЪРЗАНА С ИНВЕСТИЦИОНЕН ФОНД			
(а)	брутна сума		25 939	29 000
(б)	дял на презастрахователите (-)		0	-385
	<i>Сума, нетна от презастраховане</i>		25 939	28 615
Д.	ДЕПОЗИТИ, ПОЛУЧЕНИ ОТ ПРЕЗАСТРАХОВАТЕЛИ			
Е.	ЗАДЪЛЖЕНИЯ			
I.	Задължения по преки застрахователни операции, в т.ч.		1 572	1 349
-	задължения към дъщерни, съвместни и асоциирани предприятия			
-	задължения към предприятия, в които застрахователят има дялово участие			
II.	Задължения по презастрахователни операции, в т.ч.		120	283
-	задължения към дъщерни, съвместни и асоциирани предприятия		0	0
-	задължения към предприятия, в които застрахователят има дялово участие			
III.	Облигационни заеми		0	0
I.	Конвертируеми заеми, в т.ч.			
-	задължения към дъщерни, съвместни и асоциирани предприятия			
-	задължения към предприятия, в които застрахователят има дялово участие			
2.	Други облигационни заеми, в т.ч.			
-	задължения към дъщерни, съвместни и асоциирани предприятия			
-	задължения към предприятия, в които застрахователят има дялово участие			
IV.	Задължения към банки, в т.ч.			
-	задължения към дъщерни, съвместни и асоциирани предприятия			
-	задължения към предприятия, в които застрахователят има дялово участие			
V.	Други задължения, в т.ч.		2 443	1 966
-	задължения към дъщерни, съвместни и асоциирани предприятия			
-	задължения към предприятия, в които застрахователят има дялово участие			
-	задължения към персонала		810	281
-	задължения към бюджета		698	831
-	задължения към социалното осигуряване		116	16
	Общо по раздел Е		4 135	3 598
Ж.	НАТРУПВАНИЯ И ДОХОД ЗА БЪДЕЩИ ПЕРИОДИ			
I.	Дял на презастрахователите в отсрочените аквизиционни разходи			
II.	Други натрупвания и доход за бъдещи периоди			
	Общо по раздел Ж		0	0
	СУМА НА ПАСИВА		314 420	386 305
З.	УСЛОВНИ ПАСИВИ		16 611	16 610

Дата: 21.07.2011г.

Гл. Счетоводител



Представяващи:



**ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ
НА ЗАД "ДЗИ"
към 30 Юни 2011 година**

		Текущ период (хил.лв.)	Преходен период (хил.лв.)
1		2	3
I.	Технически отчет - общо застраховане		
1.	Спечелени премии, нетни от презастраховане:		
(а)	брутни начислени (записани) премии		
	в т.ч. върнати премии и отписани вземания по предстрочно прекратени договори, сключени през отчетния период (приспаднати от брутните начислени премии)		
(б)	отстъпени премии на презастрахователи		
(в)	промяна в брутният размер на пренос-премийния резерв (+/-)		
	в т.ч. допълнителна сума за неизтекли рискове		
(г)	промяна в дела на презастрахователите в пренос-премийния резерв (+/-)		
	Общо за 1	0	0
2.	Разпределен приход от инвестиции, пренесен от нетехническият отчет (позиция III б)		
3.	Друг технически приход, нетен от презастраховане		
4.	Възникнали претенции, нетни от презастраховане:		
(а)	изплатени претенции, нетни от презастраховане		
(аа)	брутна сума	-9	-6
(аб)	дял на презастрахователите		
	Общо за "а"	-9	-6
(б)	промяна в брутната сума на резерва за предстоящи плащания	0	0
(в)	промяна в дела на презастрахователите в резерва за висящи плащания		
	Общо за 4	-9	-6
5.	Промяна в други технически резерви, нетни от презастраховане, които не са показани в други позиции		
(а)	промяна в брутната сума на други застрахователни резерви (+/-)		
(б)	промяна в дела на презастрахователите в други застрахователни резерви (+/-)		
	Общо за 5	0	0
6.	Бонуси, отстъпки и участие в положителния финансов резултат, нетни от презастраховане		
7.	Нетни оперативни разходи		
(а)	аквизиционни разходи		
(б)	промяна в отсрочените аквизиционни разходи (+/-)		
(в)	административни разходи		
(г)	презастрахователни комисионни и участие в печалбата		
	Общо за 7	0	0
8.	Други технически разходи, нетни от презастраховане		
	в т.ч. върнати премии и отписани вземания по предстрочно прекратени договори, сключени през предходни отчетни периоди		
9.	Промяна в запасния фонд (+/-)		
10.	Междинен сбор - салдо на техническия отчет по общо застраховане	-9	-6
II.	Технически отчет - животозастраховане		
1.	Спечелени премии, нетни от презастраховане:		
(а)	брутни начислени (записани) премии	17 722	16 755
	в т.ч. върнати премии и отписани вземания по предстрочно прекратени договори, сключени през отчетния период (приспаднати от брутните начислени премии)	-68	
(б)	отстъпени премии на презастрахователи	-133	-160
(в)	промяна в брутният размер на пренос-премийния резерв (+/-)	437	61
(г)	промяна в дела на презастрахователите в пренос-премийния резерв (+/-)	-20	2
	Общо за 1	18 006	16 658
2.	Приход от инвестиции		
(а)	приход от дялови участия,		
	в т.ч. приход от дъщерни, съвместни и асоциирани предприятия		
(б)	приход от други инвестиции,		
	в т.ч. приход от дъщерни, съвместни и асоциирани предприятия		
(ба)	приход от земя и сгради		
(бб)	приход от други инвестиции		
	Общо за б	0	0
(в)	положителни разлики от преоценка на стойността на инвестициите	586	4 320
(г)	печалби от реализацията на инвестиции	4 872	5 471
	Общо за 2	5 458	9 791
3.	Друг технически приход, нетен от презастраховане	12	31
4.	Възникнали претенции, нетни от презастраховане		
(а)	изплатени суми и обезщетения		

(да)	брутна сума	-10 949	-12 018
(ао)	дълг на преастрахователите	0	0
	Общо за "а"	-10 949	-12 018
(б)	промяна в резерва за предстоящи плащания		
(ба)	брутна сума	343	-560
(бо)	дълг на преастрахователите	-385	0
	Общо за б	-42	-560
	Общо за 4	-10 991	-12 578
5.	Промяна в други технически резерви, нетни от преастраховане, които не е отразена в други позиции		
(а)	математически резерв, нетен от преастраховане		
(да)	брутна сума	-2 552	-227
(до)	дълг на преастрахователите		
	Общо за "а"	-2 552	-227
(б)	други застрахователни резерви, нетни от преастраховане	293	-73
	Общо за 5	-2 259	-300
6.	Бонуси, отстъпки и участие в положителния финансов резултат, нетни от преастраховане	-9	-45
7.	Нетни оперативни разходи:		
(а)	аквизиционни разходи	-5 505	-2 796
(б)	промяна в отерочените аквизиционни разходи (+/-)	1 026	643
(в)	административни разходи	-3 001	-4 547
(г)	преастрахователни комисиони и участие в печалбите	78	78
	Общо за 7	-7 402	-6 622
8.	Разходи по инвестиции:		
(а)	разходи по управление на инвестициите, включително лихви		
(б)	отрицателни разлики от преоценка на стойността на инвестициите	-1 566	-2 227
(в)	загуби от реализация на инвестиции	-1 651	-4 550
	Общо за 8	-3 217	-6 777
9.	Други технически разходи, нетни от преастраховане в т.ч. върнати премии и отписани вземания по предеточно прекратени договори, еключени през предходни отчетни периоди	-1 048	-1 464
10.	Разпределен приход от инвестиции, пренесен в нетехническият отчет (позиция III 4)		
11.	Междинен сбор - салдо на техническият отчет по живото застраховане	-1 450	-1 306
III. НЕТЕХНИЧЕСКИ ОТЧЕТ			
1.	Салдо по техническият отчет - общо застраховане (позиция I 10)	-9	-6
2.	Салдо по техническият отчет - живото застраховане (позиция II 11)	-1 450	-1 306
3.	Приходи от инвестиции		
(а)	приход от дялови участия, в т.ч. приход от дъщерни, съвместни и асоциирани предприятия	7 092	0
(б)	приход от други инвестиции, в т.ч. приход от дъщерни, съвместни и асоциирани предприятия		
(ба)	приход от земя и сгради		
(бб)	приход от други инвестиции		
	Общо за б	0	0
(в)	положителни разлики от преоценка на стойността на инвестициите	8	46
(г)	печалби от реализацията на инвестиции	2 474	4 619
	Общо за 3	9 574	4 665
4.	Разпределен приход от инвестиции, пренесен от техническият отчет по живото застраховане (позиция II 10)		
5.	Разходи по инвестиции:		
(а)	разходи по управление на инвестициите	-21	-25
(б)	отрицателни разлики от преоценка на стойността на инвестициите	-26	-98
(в)	загуби от реализацията на инвестиции	-259	-255
	Общо за 5	-306	-378
6.	Разпределен приход от инвестиции, пренесен в техническият отчет по общо застраховане (позиция I 2)		
7.	Друг приход	88	101
8.	Други разходи, включително преоценки на стойности		
9.	Печалба или загуба от притежани дейности	7 897	3 076
10.	Извънредни приходи	29	79
11.	Извънредни разходи	-440	-42
12.	Извънредна печалба или загуба	-411	34
13.	Корпоративен данък	-486	-218
14.	Други данъци	968	0
15.	Печалба или загуба за финансовата година	7 968	2 892

Дата: 21.07.2011 г.

Гл. Счетоводител

Представяване

Отчет за собствения капитал
на ЗАД "ДЗИ"
към 30 юни 2011 година

Показатели	Записан акционерен капитал и еквивалентни фондове	Премии от емисии	Преоценъчен резерв	Резерви	Печалба	Загуба	Общо
1	2	3	4	5	6	7	8
Баланс към 1 януари	38 600		1 034	33 134	210 985		283 753
1. Преоценка на ДМА, в т. ч.:							
(а) увеличение							
(б) намаление							
2. Преоценка на инвестиции, в т. ч.:			-7 754				-7 754
(а) увеличение			1 976				1 976
(б) намаление			-9 730				-9 730
3. Отчетена печалба (загуба) за периода					7 968		7 968
4. Разпределение на печалба през годината за:					-74 305		-74 305
(а) дивиденди					-74 305		-74 305
(б) записан капитал							
(в) резерви							0
(г) други							0
5. Покриване на загуби през годината							
6. Изменение на капитала за сметка на собствениците, в т. ч.:							
(а) увеличение							
(б) намаление							
7. Изкупени собствени акции (-)							
8. Промени в счетоводната политика							
9. Други изменения в собствения капитал							0
Баланс към 30 юни	38 600	0	-6 720	33 134	144 648	0	209 662

Дата: 21.07.2011 г.

Изготвил:

Представяващи:



ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИЯ ПОТОК
на ЗАД "ДЗИ"
към 30 Юни 2011 година

	Текущ период (хил. лв.)	Преходен период (хил. лв.)
I. ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ОПЕРАТИВНА ДЕЙНОСТ		
1. Получени премии	10 842	13 199
а) Пряко застраховане	10 131	13 199
б) Получени презастрахователни премии	711	
2. Платени презастрахователни премии	-213	-200
3. Платени обезщетения и суми	-10 177	-11 825
а) Пряко застраховане	-10 177	-11 825
б) Активно презастраховане	0	0
4. Възстановени суми от презастрахователи	0	0
5. Плащания на доставчици и служители	-4 505	-4 330
6. Платени аквизиционни разходи	-613	-1 354
7. Платени такси и вноски	-909	-880
8. Получени дивиденди	0	
9. Получени лихви	0	
10. Получени наеми	0	0
11. Платени данъци върху премиите и приходите	-20	-420
12. Други парични потоци от оперативна дейност	-91	-157
13. <i>Нетни парични потоци от оперативна дейност (I)</i>	-5 686	-5 967
II. ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ИНВЕСТИЦИОННА ДЕЙНОСТ		
1. Постъпления от продажби на акции	0	
2. Постъпления от правителствени ценни книжа	6 321	5 364
3. Постъпления от други ценни книжа с фиксиран доход	0	
4. Покупка на акции	0	0
5. Покупка на правителствени ценни книжа	-4 191	-4 337
6. Покупка на други ценни книжа	-20	-39
7. Други парични потоци от инвестиционна дейност	72 130	4 644
8. <i>Нетни парични потоци от инвестиционна дейност (II)</i>	74 240	5 632
III. ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ		
1. Платени дивиденди	-74 302	0
2. Платени лихви		
3. Постъпления от емитирани ценни книжа		
4. Плащания за обратно изкупени ценни книжа		
5. Парични потоци, свързани с получени заеми		
6. Парични потоци, свързани с предоставени заеми		
7. Други парични потоци от финансова дейност		
8. <i>Нетни парични потоци от финансова дейност (III)</i>	-74 302	0
IV. ИЗМЕНЕНИЕ НА ПАРИЧНИТЕ СРЕДСТВА ПРЕЗ ПЕРИОДА (I + II + III)	-5 748	-335
V. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА В НАЧАЛОТО НА ПЕРИОДА	11 587	11 857
VI. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА В КРАЯ НА ПЕРИОДА	5 839	11 522

Дата: 21.07.2011г.

Гл. Счетоводител:

Представяващи:





Ние сме част от KBC group

МЕЖДИНЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА ЗАД “ДЗИ”

30 юни 2011 година

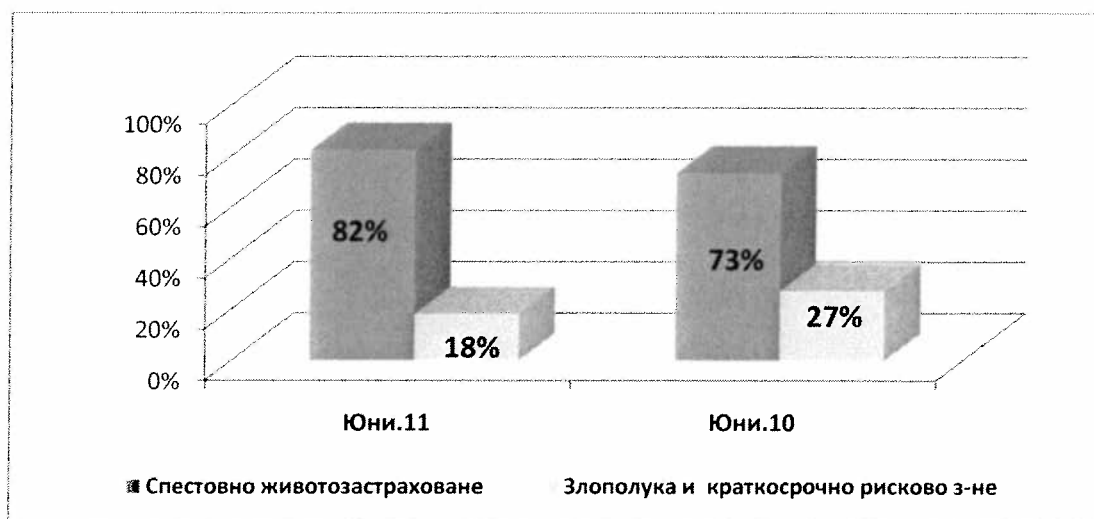
ЗАСТРАХОВАТЕЛНА ДЕЙНОСТ

ЗАД “ДЗИ” притежава разрешение от Националния съвет по застраховане № 2 от 13 май 1999 година за извършване на застрахователна и презастрахователна дейност по всички видове застраховки от раздел I-ви “Животозастраховане”, с изключение на “Застраховка за изкупуване на капитал”, както и по Застраховка “Злополука” - т.1 от раздел II-ри на Приложението №1 към Кодекса за застраховане. През 2006 г. ЗПАД “ДЗИ” получи лиценз за задължителна застраховка на работниците за трудова злополука.

Основна цел на дружеството за 2011 година е лидерска позиция на българския застрахователен пазар и разширяване и стабилизиране на застрахователния портфейл.

Начислените **застрахователни премии** през второто тримесечие на 2011 г. са 17,722 хил.лв., в т.ч. по застраховки, свързани с инвестиционни фондове. Изменението на начислените премии спрямо същия период на 2010 година е ръст от 5,8%. Делът на дългосрочното животозастраховане е 91 % от общия премиен приход на ЗАД “ДЗИ” и нараства с 14 пункта спрямо същия период на предходната година.

СТРУКТУРА НА БИЗНЕСА – юни 2011 г. НАЧИСЛЕНИ ЗАСТРАХОВАТЕЛНИ ПРЕМИИ



Премиите от продажби на нови застраховки Живот нарастват с 12 % спрямо 2-ро тримесечие на 2010 г.

Извършените плащания по животозастраховането са в размер на 10 950 хил. лева, което е с 8,9 % по-малко от предходната година. Нетният размер на възникналите обезщетения е 10,991 хил.лв. или с – 12,6% по-малко в сравнение с 2010 г.

Структурата на застрахователните плащания е идентична с тази на застрахователните премии.

Развитие на застрахователните продукти

От 1 януари 2011 ЗАД ДЗИ ограничава продажбите на застраховки Злополука и насочва този вид бизнес към общозастрахователното дружество в Групата ДЗИ.

Към 30 юни 2011 година дружеството не е пуснало в продажба нов застрахователен продукт.

През второто тримесечие на 2011 година няма настъпили важни събития, извън обичайното развитие на дейността, оказващи съществено влияние на резултатите във финансовите отчети.

ИНВЕСТИЦИОННА ДЕЙНОСТ

Инвестиционната дейност на ЗАД “ДЗИ” е подчинена на принципите за сигурност, доходност, ликвидност, при спазване изискванията на законовата нормативна база – обща и тази в областта на застраховането.

Общата стойност на капиталовите инвестиции на ЗАД “ДЗИ” е 140,045 хил.лв.

Структуроопределящ елемент в инвестиционния портфейл са дългови ценни книжа с фиксиран доход – 56,144 хил. лв. От този вид инвестиции се формира основната част от покритието на застрахователните резерви, предвид тяхната сигурност, добра доходност и ликвидност.

Обемът на инвестициите в недвижими имоти е 9,783 хил.лв.

Паричните експозиции под формата на депозитни и разплащателни сметки, гарантиращи текущата ликвидност са в размер на 38 480 хил.лв. депозити и 4 046 хил.лв. наличност по разплащателни сметки.

Общият обем на инвестициите към края на 2011 година възлиза на 279,400 хил.лева, което е с 22 % по-малко в сравнение със същия период на 2010 година. Реализиран е нетен доход от инвестициите в размер на 6 618 хил.лв., от които 2,241 хил.лв са разпределени като доход по полици Живот.

През второто тримесечие на 2011 година няма настъпили важни събития, извън обичайното развитие на дейността, оказващи съществено влияние на резултатите във финансовите отчети.

ФИНАНСОВИ РЕЗУЛТАТИ на ЗАД “ДЗИ” за второ тримесечие на 2011г.

Спечелените премии, нето от презастраховане и изменението на пренос-премийния резерв, са 18,074 хил.лв. Начислените обезщетения и плащания, нето от презастраховане и изменението на резерва за предстоящи плащания са 13,348 хил.лева.

Административните разходи са в размер на 6,315 хил. лв. В позицията Други оперативни приходи от дейността 2,254 хил.лева са включени и Комисионите за продажба на застраховки в размер на 2,019 хил.лв.

Квотата на разходите е увеличена от 34,3% през второ тримесечие на 2010 г. на 34,9% през същия период на 2011 г.; квотата на комисионите е 11 % в сравнение със 10 % за второ тримесечие на 2010 г.

Обезценката на застрахователните вземания по застраховки е в размер на 973 хил. лв.

Приходите от преоценка на активи до справедлива стойност са 854 хил.лева.

Финансовият резултат от дейността на ЗАД “ДЗИ” за второ тримесечие на 2011 година е печалба в размер на 7,968 хил.лева.

Общият размер на активите на ЗАД “ДЗИ” към 31 юни 2011 година е 313 890 хил.лева, като се отчита спад от 19 % спрямо същия период на 2010 г.

Инвестициите съставляват 89% от активите на дружеството. Техният размер намалява с 14 % в сравнение със същия период на 2010 година.

Дълготрайните материални активи за дейността са в размер на 7,816 хил.лв. и относителен дял 2.5 %. Нематериалните активи са в размер на 2,406 хил.лв. – нарастват с 2% спрямо същия период на 2010 г.

Вземанията и авансите са 13,259 хил.лева, които в преобладаващата си част са предоставени аванси, начислените към 31.06.2011 година, вземания по застрахователни и презастрахователни договори .

Паричните средства са 4,034 хил.лв.

Задълженията на ЗАД“ДЗИ” към 31 юни 2011 са в размер на 102,320 хил.лева. В основната част – 92 %, това са застрахователните резерви в размер на 94,302 хил. лева.

Краткосрочните задължения в размер на 7,806 хил.лв. произлизат от разчетните отношения през последния месец на тримесечието със застрахователни и инвестиционни посредници.

Нетният размер на активите на дружеството е 211,570 хил.лева и е намалял със 74,574 хил.лева спрямо същия период на миналата година.

Собственият капитал на ЗАД “ДЗИ” се състои от основен (записан) капитал в размер на 38 600 хил.лева, капиталови резерви 33, 134 хил.лева, преоценъчен резерв (6,720) и други резерви в размер на 1,908.

Неразпределената печалба е в размер на 144,648 хил.лева, включваща и нетната печалба за второ тримесечие на 2011 година в размер на 7,968 хил.лева.

ЗАД “ДЗИ” разполага със собствени средства многократно покриващи изискуемата границата на платежоспособност.

Всички изисквания на Кодекса за застраховането са изпълнени.

ОПИСАНИЕ НА ОСНОВНИТЕ РИСКОВЕ И НЕСИГУРНОСТИ, ПРЕД КОИТО Е ИЗПРАВЕН ЕМИТЕНТЪТ ПРЕЗ ОСТАНАЛАТА ЧАСТ ОТ ФИНАНСОВАТА ГОДИНА

Основните рискове, на които е изложено Дружеството са:

- Застрахователен риск
- Риска от управление на активите и пасивите, което включва компонентите на финансовия риск:
 - Лихвен риск
 - Валутен риск
 - Пазарни рискове
 - Ценови риск
 - Кредитен риск
 - Ликвиден риск
- Операционен Риск

Застрахователен риск в животозастраховането

Животозастрахователната дейност, извършвана от Дружеството е поемане на риска от загуба на живот или телесна цялост от застрахованите лица, които са преки субекти на риска. Такива рискове могат да бъдат свързани със задължение за изплащане при смърт или нетрудоспособност, при събития, свързани със здравето или нарушение на телесната цялост при злополуки. Дружеството е изложено на несигурност, свързана с честотата и размера на претенциите по договорите. Застрахователния риск се оценява поотделно за всеки застрахователен договор.

Основните рискове в животозастраховането са свързани със смъртност, нетрудоспособност (инвалидност), заболяемост, преживяване, откупи и отпадания, и разходите на Дружеството. Тези рискове влияят пряко на размера на техническите резерви към датата на баланса.

Дружеството управлява застрахователния риск, който поема, чрез ограничения на застрахователните лимити, подобряване на процедурите за сключване на договорите, разработване на нови продукти и методи за ценообразуване, централизирано управление на презастраховането и мониторинг на възникващите искиове.

Презастрахователната стратегия на Дружеството има за цел постигането на диверсификация на рисковете, за да се осигури балансиран портфейл от сходни рискове, което да намали променливостта на резултата. Ръководството на Дружеството определя степен на самозадържане, сумите над която се презастраховат. На презастрахователя се отстъпват премии над самозадържането, за които е поета отговорност чрез сключения застрахователен договор, какъвто е случаят със застраховките “Живот” и “Злополука”.

Основен презастраховател на Групата в животозастраховането е най-големия презастраховател в света – Munich Reinsurance Company.

Финансови рискове

При оперативната си дейност, Дружеството е изложено на финансови рискове, които произтичат от финансовите активи и пасиви на Дружеството, презастрахователни активи и пасиви и технически резерви.

Лихвеният риск е свързан с ефектите от изменението на пазарните лихвени равнища върху финансовото състояние на Дружеството и неговите парични потоци. Справедливата стойност на облигациите с фиксиран купон, включени в инвестиционния портфейл на Дружеството може да се промени в резултат на промените в пазарните лихвени проценти. Лихвените доходи от инструментите с плаваща лихва, както и доходността, очаквана от държателите на полици, може да се промени при промяна на пазарните лихвени проценти.

Дружеството е изложено на *валутен риск* при извършване на транзакции, деноминирани в чужда валута, както при промяна на валутни курсове. Към настоящия момент финансовите активи и пасиви на Дружеството, деноминирани в евро не пораждават валутен риск, поради установения валутен борд в страната, с фиксиран курс на лева към еврото. Тъй като Дружеството представя финансовите си отчети в лева, последните могат да бъдат повлияни от движения на валутните курсове между валути различни от еврото и българския лев. Задълженията на Дружеството във валута са обезпечени с активи в съответната валута.

В съответствие с политиките на Групата “Кей Би Си”, ДЗИ ограничава валутната си експозиция, като за тази цел през 2010 г. е осъществила няколко сделки с деривативи с оглед ограничаването предимно на експозицията си в щатски долари.

Дружеството е изложено на различни *пазарни рискове*. Пазарният риск се свързва с вероятността от настъпване на бъдещи промени в преобладаващите пазарни условия, които биха повлияли съществено върху финансовото състояние на Дружеството. Пазарните рискове възникват по отношение позициите на Дружеството в лихвени, валутни, капиталови и други финансови инструменти, които са зависими в една или друга степен от промените в общите или специфични пазарни условия. Пазарният риск е извън контрола на Дружеството и като цяло не може да бъде диверсифициран. Основен метод за намаляване на пазарния риск и неговите компоненти е събиране и обработване на информация за макроикономическата среда и на тази база – прогнозиране и приспособяване на инвестиционната политика към очакваните промени в средата.

Ценови риск - Експозицията на Дружеството на риск от цената на капиталовите инструменти е свързана с финансовите активи и финансовите пасиви, чиито стойности варират в резултат на промените в пазарните цени, основно ценни книжа, които не се закупуват за застраховки, обвързани с инвестиционни дялове.

Дружеството няма съществена концентрация на ценови риск.

Кредитният риск е рискът контрагентите на Дружеството да не могат да изплатят своите задължения, когато те станат дължими. Дружеството заделя провизии за загуби от обезценка към датата на баланса. Концентрацията на кредитен риск се разпределя между портфейл от инвестиции от финансови активи за търгуване, финансови активи на разположение за продажба, търговските и банковите вземания и в по-малка степен краткосрочни и други инвестиции на Дружеството. Ограниченията върху експозициите на контрагентите на Дружеството се определят в съответствие с кредитните политики на Групата “Кей Би Си”. Поради настояща финансова ситуация броят на контрагентите и матуритета на инвестициите силно е ограничен.

Ликвидният риск е свързан с несъответствие на матуритетните структури на активите и пасивите. Дружеството ежедневно изплаща обезщетения по застрахователни полици, както и други задължения, които възникват при обичайната дейност. Дружеството ежедневно следи и контролира своите потребности от ликвидност чрез управление на входящите и изходящите парични потоци. Безсрочните и краткосрочните депозити във финансови институции се използват за осигуряване на необходимата ликвидност.

Операционен риск

Операционният риск се изразява в отклонение от очакваните резултати произтичащо от неадекватни или не действащи вътрешни процеси, хора и системи, или от външни събития.

Главни инструменти за управлението на операционния риск са:

- База данни за операционни събития довели до реализирана загуба
- Въвеждане на стандарти на Групата “Кей Би Си” за Управление на операционния риск
- Оценки и анализи на случили се операционни събития във финансовия сектор
- Организиране на работни групи за извършване на самооценка на операционния риск
- Откриване и анализиране на ключови рискови индикатори в ежедневната оперативна дейност

ИНФОРМАЦИЯ ЗА СКЛЮЧЕНИТЕ ГОЛЕМИ СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА ПО СМИСЪЛА НА § 1, Т. 6 ОТ ДОПЪЛНИТЕЛНАТА РАЗПОРЕДБА НА ЗАКОНА ЗА СЧЕТОВОДСТВОТО :

Към 30 юни 2011 г. ЗАД “ДЗИ” - няма сключени сделки със свързани лица, които са повлияли съществено на финансовото състояние или резултатите от дейността на дружеството в този период.

Настоящият доклад е изготвен на основание чл. 33, ал.1, т.2 и ал.3 на Наредба № 2 /2003 за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа.

Представяващи :

Мишел Каленс
Изпълнителен директор



Недялко Чандъров
Главен изпълнителен директор



